

以下為 貴公司申報會計師[德勤•關黃陳方會計師行](香港執業會計師)發出的報告全文(載於第IB-1至IB-15頁)，以供載入本文件。

致北京星辰天合科技股份有限公司董事會  
簡明綜合財務報表審閱報告

緒言

我們已審閱第IB-[3]至IB-[15]頁所載北京星辰天合科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，該等簡明綜合財務報表包括截至2025年9月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止九個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及簡明綜合財務報表附註。簡明綜合財務報表由 貴公司董事編製，僅供[編纂] 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]之用。因此，簡明綜合財務報表未必適合其他用途。 貴公司董事負責根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱，對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照我們協定的委聘條款，僅向 閣下(作為整體)報告我們的結論，除此以外概無其他用途。我們概不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。對該等簡明綜合財務報表的審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，因此無法保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們並不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●]

附錄 — B

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至9月30日止九個月	
		2025年	2024年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入 .....	3	194,861	117,814
銷售成本 .....		(70,695)	(39,051)
毛利 .....		124,166	78,763
其他收入 .....	4	12,031	9,382
預期信貸虧損模式下的減值虧損 (扣除撥回) .....	5	(367)	1,105
其他收益及虧損淨額 .....	6	122	(102)
銷售及營銷開支 .....		(54,178)	(62,329)
研發開支 .....		(57,461)	(68,991)
行政開支 .....		(16,033)	(23,018)
財務成本 .....	7	(170)	(316)
除稅前溢利／(虧損) .....		8,110	(65,506)
所得稅開支 .....	8	—	—
期內溢利／(虧損)及全面收益(開支)總額	9	8,110	(65,506)
每股溢利／(虧損)(人民幣元)			
基本及攤薄 .....	11	[0.02]	[(0.18)]

附錄 — B

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合財務狀況表

	附註	於9月30日 2025年	於12月31日 2024年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備 .....	12	11,185	15,581
使用權資產 .....	12	5,092	4,962
無形資產 .....		653	763
定期存款 .....		123,038	121,682
預付款項、按金及其他應收款項 .....	14	229	919
		<u>140,197</u>	<u>143,907</u>
<b>流動資產</b>			
存貨 .....		7,804	22,873
貿易應收款項及應收票據 .....	13	100,857	32,704
合約資產 .....		647	59
預付款項、按金及其他應收款項 .....	14	59,898	18,670
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產 .....	15	—	50,075
定期存款 .....		20,230	40,273
受限制銀行存款 .....		—	623
現金及現金等價物 .....		105,196	114,629
		<u>294,632</u>	<u>279,906</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項 .....	16	184,096	45,139
合約負債 .....		25,623	32,967
租賃負債 .....		3,134	3,538
		<u>212,853</u>	<u>81,644</u>
流動資產淨值 .....		<u>81,779</u>	<u>198,262</u>
資產總值減流動負債 .....		<u>221,976</u>	<u>342,169</u>
<b>非流動負債</b>			
合約負債 .....		26,149	22,494
租賃負債 .....		1,567	1,250
		<u>27,716</u>	<u>23,744</u>
資產淨值 .....		<u>194,260</u>	<u>318,425</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本 .....	17	366,400	366,400
儲備 .....		196,806	329,081
累計虧損 .....		(368,946)	(377,056)
權益總額 .....		<u>194,260</u>	<u>318,425</u>

附錄 — B

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合權益變動表

	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	以股份為基礎		總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	的付款儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日(經審核).....	366,400	329,081	—	—	(292,877)	402,604
期內虧損及全面開支總額.....	—	—	—	—	(65,506)	(65,506)
確認以權益結算的股份為						
基礎付款開支.....	—	—	—	—	—	—
於2024年9月30日(未經審核)....	<u>366,400</u>	<u>329,081</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(358,383)</u>	<u>337,098</u>

	股本	資本儲備	法定盈餘儲備	以股份為基礎		總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	的付款儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日(經審核).....	366,400	329,081	—	—	(377,056)	318,425
定向資本回購及資本公積轉增						
股本(附註16).....	—	(132,275)	—	—	—	(132,275)
期內溢利及全面收益總額.....	—	—	—	—	8,110	8,110
確認以權益結算的股份為						
基礎付款開支.....	—	—	—	—	—	—
於2025年9月30日(未經審核)....	<u>366,400</u>	<u>196,806</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(368,946)</u>	<u>194,260</u>

附錄 — B

簡明綜合財務報表審閱報告

簡明綜合現金流量表

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利／(虧損) .....	8,110	(65,506)
就以下各項作出調整：		
財務成本 .....	170	316
利息收入 .....	(3,983)	(2,792)
物業、廠房及設備折舊 .....	6,720	8,986
使用權資產折舊 .....	3,146	3,723
無形資產攤銷 .....	110	397
預期信貸虧損模型下的減值虧損(扣除撥回) .....	367	(1,105)
存貨減值虧損 .....	(37)	179
出售物業、廠房及設備收益 .....	(27)	(159)
出售使用權資產虧損 .....	—	187
<b>營運資金變動前的經營現金流量</b> .....	<b>14,576</b>	<b>(55,774)</b>
存貨減少 .....	15,106	10,021
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少 .....	(68,140)	27,116
合約資產(增加)／減少 .....	(602)	103
預付款項、按金及其他應收款項增加 .....	(4,904)	(3,840)
受限制存款減少 .....	623	—
貿易及其他應付款項增加／(減少) .....	6,682	(4,124)
合約負債(減少)／增加 .....	(3,689)	2,841
經營所用現金 .....	(40,348)	(23,657)
已付所得稅 .....	—	—
<b>經營活動所用現金淨額</b> .....	<b>(40,348)</b>	<b>(23,657)</b>

附錄 — B

簡明綜合財務報表審閱報告

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<b>投資活動</b>		
已收利息.....	4,745	2,868
贖回以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產.....	50,000	—
提取定期存款.....	20,000	127,700
出售物業、廠房及設備所得款項.....	101	282
存放定期存款.....	(2,000)	(20,000)
購買物業、廠房及設備.....	(2,398)	(3,467)
支付使用權資產付款.....	(236)	(23)
購買其他無形資產.....	—	(88)
<b>投資活動所得現金淨額</b> .....	<b>70,212</b>	<b>107,272</b>
<b>融資活動</b>		
償還租賃負債.....	(3,127)	(3,857)
就租賃負債支付的利息.....	(170)	(316)
就定向資本回購支付的按金(定義見附註16).....	(36,000)	—
<b>融資活動所用現金淨額</b> .....	<b>(39,297)</b>	<b>(4,173)</b>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額.....	(9,433)	79,442
期初現金及現金等價物.....	114,629	165,370
匯率變動的影響.....	—	—
期末現金及現金等價物.....	105,196	244,812



## 附錄一 B

## 簡明綜合財務報表審閱報告

### (ii) 分部資料

就資源分配及表現評估而言，貴集團最高行政人員（作為主要營運決策者）於作出分配資源及評估貴集團整體表現的決策時，審閱簡明綜合業績，故貴集團僅有一個報告分部，且並無呈列該單一分部的進一步分析。

#### 地域資料

於報告期內，貴集團的絕大部分收入來自中國，且其全部非流動資產位於中國。因此，並無呈列地域分部資料。

#### 有關主要客戶的資料

於相關期間，佔貴集團總收入10%以上的客戶收益如下：

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶A.....	33,733	18,220
客戶B.....	不適用	14,639
客戶C.....	不適用	13,584

### 4. 其他收入

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
增值稅退稅(附註).....	7,977	6,448
銀行及其他存款的利息收入.....	3,983	2,792
政府補助.....	71	142
	<u>12,031</u>	<u>9,382</u>

附註：貴公司從事銷售自研軟件業務。根據現行中國稅務法規，貴公司符合資格就於中國銷售自研軟件繳納的增值稅享有退稅。

### 5. 預期信貸虧損模型下的減值虧損(扣除撥回)

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
已確認(撥回)減值虧損淨額		
— 貿易應收款項及合約資產.....	2	(1,315)
— 其他應收款項.....	365	210
總計.....	<u>367</u>	<u>(1,105)</u>

## 附錄一 B

## 簡明綜合財務報表審閱報告

### 6. 其他收益及虧損淨額

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
出售物業、廠房及設備收益淨額.....	27	159
出售使用權資產虧損淨額.....	–	(187)
其他.....	95	(74)
總計.....	122	(102)

### 7. 財務成本

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息.....	170	316

### 8. 所得稅開支

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期稅項.....	–	–
遞延稅項.....	–	–
	–	–

### 9. 期內溢利／(虧損)

期內溢利／(虧損) 乃經扣除(計入) 下列各項得出：

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊.....	6,720	8,986
使用權資產折舊.....	3,146	3,723
無形資產攤銷.....	110	397
折舊及攤銷總額.....	9,976	13,106
核數師酬金.....	139	509
僱員福利開支		
– 薪金、獎金及其他津貼.....	81,359	98,360
– 退休福利計劃供款.....	10,199	10,736
– 福利、醫療及其他僱員福利.....	11,261	12,894
職工薪酬總額.....	102,819	121,990
存貨減值撥備.....	(37)	179

## 附錄一 B

## 簡明綜合財務報表審閱報告

### 10. 股息

截至2025年及2024年9月30日止九個月，並無派付或宣派任何股息，自報告期末以來亦無宣派任何股息。

### 11. 每股溢利／(虧損)

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄溢利／(虧損)乃根據以下數據計算：

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
用作計算每股基本及攤薄溢利／(虧損)的 貴公司 擁有人應佔期間溢利／(虧損).....	8,110	(65,506)

#### 股份數目

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	(未經審核)	(未經審核)
用作計算每股基本及攤薄溢利／(虧損)的普通股 加權平均數.....	373,507,662	373,507,662

用作計算每股基本溢利／(虧損)的普通股加權平均數乃基於資本公積轉增股本(定義見附註16)自2024年1月1日生效的假設釐定。未計入資本回購(定義見附註16)的影響，因考慮到截至2025年9月30日仍有發行在外的普通股。

於往績記錄期內，概無已發行的具攤薄潛力普通股。

### 12. 物業、廠房及設備以及使用權資產

截至2025年9月30日止九個月期間，貴集團出售若干辦公室設備及電子設備，賬面總值為人民幣74,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣123,000元)(未經審核)，現金所得款項為人民幣101,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣282,000元)(未經審核)，產生出售收益人民幣27,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣159,000元)(未經審核)。

此外，截至2025年9月30日止九個月期間，貴集團就收購若干辦公室設備及電子設備承擔人民幣2,398,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣3,467,000元)(未經審核)。

截至2025年9月30日止九個月期間，貴集團訂立兩項新租賃協議，租期介乎2至3年。於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產人民幣3,276,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣1,675,000元)(未經審核)及租賃負債人民幣3,040,000元(截至2024年9月30日止九個月：人民幣1,652,000元)(未經審核)。貴集團須於合約期內按月或按季度支付固定款項。

截至2025年及2024年9月30日止九個月期間，貴集團並無收購使用權資產。

附錄一 B

簡明綜合財務報表審閱報告

13. 貿易應收款項及應收票據

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
貿易應收款項 .....	99,026	36,706
應收票據 .....	6,445	625
減：信貸虧損撥備 .....	(4,614)	(4,627)
總計 .....	100,857	32,704

以下為於各報告期末基於收到客戶確認交付或提供服務的日期的貿易應收款項賬齡分析。

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
1年內 .....	90,090	28,003
1至2年 .....	5,290	1,547
2至3年 .....	1,363	3,239
3至4年 .....	1,032	406
4至5年 .....	383	1,727
5年以上 .....	868	1,784
總計 .....	99,026	36,706

14. 預付款項、按金及其他應收款項

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
其他應收款項 .....	10,449	10,381
就定向資本回購支付的按金(附註) .....	40,000	4,000
減：信貸虧損撥備 .....	(671)	(305)
其他應收款項小計 .....	49,778	14,076
預付供應商款項 .....	5,794	1,902
預付其他稅項開支 .....	4,555	3,611
總計 .....	60,127	19,589
分析作報告用途：		
非流動資產 .....	229	919
流動資產 .....	59,898	18,670
總計 .....	60,127	19,589

附註：如附註16所披露，於2024年12月31日及2025年9月30日的結餘指為一項定向資本回購交易支付的按金。該等按金已於隨後交易完成時收取。

## 附錄一 B

## 簡明綜合財務報表審閱報告

### 15. 按公允價值計入損益的金融資產

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
結構性存款投資.....	-	50,075

結構性存款的本金及回報並無保證，因此其合約現金流量不符合僅支付本金及利息的條件。因此，銀行發行的結構性存款按以公允價值計量且其變動計入損益計量。該等結構性存款已於2025年1月贖回。

存放於持牌銀行的結構性存款的公允價值採用並非所有輸入數據均為可觀察的估值模式釐定，並屬於公允價值層級第二級。預期回報率介乎1.30%至1.95%。

### 16. 貿易及其他應付款項

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項.....	20,137	15,711
應付票據.....	-	1,246
定向資本回購應付款項(附註).....	132,275	-
應付薪金、福利及花紅.....	17,447	21,092
其他應付稅項.....	10,620	2,116
其他應付款項.....	3,617	4,974
	<u>184,096</u>	<u>45,139</u>

附註：於2025年9月30日的結餘人民幣132,275,000元為應付多名股東的款項。根據 貴公司與全體股東於2025年8月12日訂立的定向資本回購及資本公積轉增股本協議， 貴公司同意回購包括前任董事翟靜先生（於2025年1月31日辭任）在內的多名股東持有的25,045,765股股份，總代價為人民幣132,275,000元（「資本回購」），該代價乃根據該等股份的最初發行價釐定。截至2025年9月30日，已錄得回購責任人民幣132,275,000元，截至2025年12月31日已悉數結付，其中人民幣1,972,000元為應付屬關聯方的股東的款項（附註18）。 貴公司亦同意於資本回購完成後透過資本儲備向多名股東發行12,839,941股普通股（「資本公積轉增股本」），包括向創始人胥昕先生及首席技術官王豪邁先生發行的5,732,279股普通股被視為以股份為基礎的付款。以股份為基礎的付款的授予日期為2025年10月29日，歸屬條件的條款乃經共同協定。截至2025年12月31日， 貴公司已完成股本變更的工商登記， 貴公司的股本總額隨之變更為354,194,176股股份。

## 附錄 — B

## 簡明綜合財務報表審閱報告

於各報告期末基於發票日期或收貨日期呈列的 貴集團貿易應付款項賬齡分析如下：

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
1年內 .....	19,498	14,820
1至2年 .....	639	891
總計 .....	<u>20,137</u>	<u>15,711</u>

### 17. 股本

	股份數目	股本
		人民幣千元
每股人民幣1元的股份		
已發行及繳足：		
於2023年1月1日、2024年12月31日及2025年9月30日		
普通股 .....	122,851	122,851
附有優先權的普通股 .....	243,549	243,549
	<u>366,400</u>	<u>366,400</u>

### 18. 關聯方披露

截至2025年及2024年9月30日止九個月期間， 貴集團與關聯方進行以下交易：

#### (A) 關聯方結餘

##### 貴集團

##### 應收關聯方款項：

關聯方名稱	交易性質	於2025年9月30日	於2024年12月31日
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
天津星辰天樞企業管理合夥企業 (有限合夥) (「星辰天樞」) .....	非貿易性質 (附註i)	<u>28</u>	<u>—</u>
		<u>28</u>	<u>—</u>

## 附錄一 B

## 簡明綜合財務報表審閱報告

### 應付關聯方款項：

關聯方名稱	交易性質	於2025年9月30日	於2024年12月31日
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
蘇州極創欣源創業投資合夥企業 (有限合夥) (「極創欣源」) . . . . .	非貿易性質 (附註ii)	1,408	—
重慶極創灃源私募股權投資基金合夥 企業(有限合夥) (「極創灃源」) . . . . .	非貿易性質 (附註ii)	564	—
		<u>1,972</u>	<u>—</u>

附註i： 於2024年1月1日的結餘為零。星辰天樞是本公司創始人的持股平台，創始人胥昕先生為普通合夥人，持有53.60%的權益。於2024年12月31日及2025年9月30日的結餘為非貿易相關、無抵押、不計息且按要求償還。截至2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月期間，其最高未償還金額分別為零及人民幣28,000元。

附註ii： 如附註16所披露，於2025年9月30日的結餘為根據定向資本回購及資本公積轉增股本協議，應付對 貴公司有重大影響力的股東極創欣源及極創灃源的資本回購代價。截至2025年12月31日，已經隨後支付代價。

### (B) 貴集團關鍵管理人員薪酬

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金及其他津貼 . . . . .	5,551	7,341
績效獎金 . . . . .	—	289
退休福利計劃 . . . . .	376	505
以股份為基礎的付款 (附註29) . . . . .	—	—
	<u>5,927</u>	<u>8,135</u>

### 19. 承擔

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
購買物業、廠房及設備 . . . . .	—	785

### 20. 報告期後事項

除本報告附註14及16另有披露外，於2025年9月30日之後並無發生其他重大事項及交易。